

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

May 23, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1529.24 จุด +14.35 จุด (+0.95%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 5.6 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวรุนแรงก่อนจะปิดบวกใกล้จุดสูงสุดของวันพร้อมกับมีมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเพิ่มขึ้น ดัชนีปรับตัวลงแรงกว่า 23 จุด ภายในครึ่งชั่วโมงหลังเปิดตลาดภาคเช้าจากความเสี่ยงการผัดผ่อนชำระหนี้ของสหรัฐฯหลังการเจรจาในวันศุกร์ ล้มเหลวสร้างความกังวลให้กับนักลงทุนทั่วโลก ก่อนที่จะมีแรงซื้อเข้ามาต่อเนื่องจนปิดตลาดจากความชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลของพรรคก้าวไกลหลัง MOU ไม่มีการแก้ไข ม.112 เปิดโอกาสให้ได้เสียงจากส.ว.ในการโหวตจัดตั้งรัฐบาล สำหรับหุ้นที่กดดัชนี 5 อันดับแรก ได้แก่ DELTA AOT TRUE GULF และ MAKRO

นักลงทุนสถาบันและบัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยที่กลับข้างมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวขึ้นประมาณ 1 – 4 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 8,584 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวานนี้อ่อนค่า โดยปิดที่ 34.42 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ปิด 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1529.24	0.95%	-0.79%	-1.87%	-7.85%	-8.36%
SET50 Index	929.56	1.10%	-0.67%	-0.95%	-6.23%	-7.53%
SET100 Index	2065.93	1.07%	-0.75%	-1.66%	-7.37%	-8.50%
MAI Index	476.83	-0.82%	-3.26%	-8.17%	-16.80%	-18.37%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (1,469)	(11,457)	(21,186)	(70,624)	(81,992)	
Institution	MBaht 2,351	3,882	21,869	39,391	25,757	
Proprietary	MBaht 511	35	(3,408)	(13,016)	(5,120)	
Retail Customer	MBaht (1,393)	7,539	2,726	44,249	61,355	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts 19,103	34,096	(34,606)	(24,052)	(196,599)	
Future, Institution	MContracts (3,612)	(14,515)	14,856	43,881	51,279	
Future, Retail Customer	MContracts (15,491)	(19,581)	19,750	(19,829)	145,320	

Source: Aspen



## Market Outlook

☉ คาด SET Index วันนี้ฟื้นตัวผันผวน หลังการทิศทางการจัดตั้งรัฐบาลไทยชุดใหม่เริ่มมีความคืบหน้า จากการเซ็น MoU วานนี้ของพรรคร่วม ไม่มีประเด็นที่อ่อนไหวต่อสังคม อย่างไรก็ตาม ดัชนียังคงมีโอกาสผันผวนระหว่างวัน หลังยังต้องติดตามการประชุมวุฒิสภาวันนี้ว่าจะมีการให้ความเห็นเพิ่มเติมหรือไม่ ด้านปัจจัยต่างประเทศ ยังเป็นลบทั้งจากประเด็นความไม่ชัดเจนในเรื่องการขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯ หลังการหารือล่าสุดยังไม่ได้ข้อยุติ ขณะที่ด้านคณะกรรมการ FED หลายรายยังออกมาให้ความเห็นต่อการเดินหน้าปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ วันนี้ แนะนำซื้อหุ้นที่ได้ประโยชน์จาก MoU ดังกล่าว อาทิ การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ หนุนการบริโภคในประเทศ ตลอดจน หุ้นที่ได้ประโยชน์จากค่าไฟลด โดยรวมให้แนวรับดัชนีวันนี้ 1515 – 1520 จุด แนวต้าน 1538 – 1544 จุด

☉ กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นกลุ่มบริโภคในประเทศที่จะได้ประโยชน์จากนโยบายค่าแรงขั้นต่ำ หุ้นที่ได้ประโยชน์จากค่าไฟลด

☉ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, การแพร่ระบาดของ COVID สายพันธุ์ใหม่, ตัวเลขส่งออกไทย เดือน เม.ย. , ความคืบหน้าการขยายเขตแดนนี้สหรัฐฯ, ประชุมรัฐสภา, ดัชนี PMI สหรัฐฯ, คำกล่าวของ Powell และ Lagarde, สต็อกน้ำมันดิบ EIA สหรัฐฯ, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, รายงานการประชุม FOMC

### Strategy Daily Pick

TKN	รอรับประโยชน์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ / นทพ.เงินขยายตัว
MAKRO	รอรับประโยชน์นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ
CENEL	ได้ประโยชน์ค่าไฟลด / นทพ.ยังคงเพิ่มต่อเนื่อง

### Fundamental Report

JUBILE BUY (TP29.25) – Review1Q23

### Ztock Daily

AOT:	Support 71.50 – 72.00	Resistance 73.25 – 73.75
SAWAD:	Support 52.75 – 53.00	Resistance 56.25 – 58.00

## Corporate Watch

⊕ (+) XO ปรับเป้ายอดขายปีนี้โต 20% จากเดิม 10% หลังคว่ำออเดอร์ใหม่จากอเมริกาเหนือหน่วงบไตรมาส 2/2566 ทำออลไทม์ไฮ ส่วนสิ้นปีทะยาน 400% แย้มปีหน้ายอดขายทะลุ 2 พันล้านบาทลุย พร้อมเดินหน้าขยายฐานต่างแดนต่อเนื่อง #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) SMART เผยบริษัท เทต้า จำกัด (บริษัทย่อย) คงพันธมิตร คิวงานสายส่งไฟฟ้าแรงสูงแม่เกาะ 3-ลำพูน 3 มูลค่ารวม 1,155 ล้านบาท ขณะที่ยังเดินหน้าประมูลงานใหม่ต่อเนื่อง มั่นใจผลงานปีนี้โดดเด่น #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) HUMAN ย้ำเป้ารายได้ปีนี้โต 15-20% เดินหน้าสร้างแบรนด์และพัฒนา Workplace เน้นกลุ่มเป้าหมายองค์กรใหญ่ พร้อมคาดภายใน 3 ปีข้างหน้ารายได้โตเฉลี่ยไม่ต่ำกว่า 20% ต่อปี #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) RT ไซท์เข้ารับงานก่อสร้างทำนบดินห้วงงานและอาคารประกอบ โครงการอ่างเก็บน้ำ คลองแอง จ.ตราด ของกรมชลประทาน มูลค่า 678.85 ล้านบาท ระยะเวลาดำเนินงาน 39 เดือน หนุนแบ็กล็อกฟุ้ง 12,296 ล้านบาท ททยอยรับรู้รายได้ในปี 66-70 #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+/-) JAS สทช.เตรียมเสนอผลศึกษาควรววมกิจการ 3BB ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เข้าบอร์ด 31 พ.ค.นี้ ส่วนอนุกรรมการฯ ขอเวลาไม่เกิน 2 เดือนสรุป JAS มั่นใจหลังขาย 3BB ให้ AIS ที่ 32,420 ลบ. ต้นส่วนผู้ถือหุ้นกลับปกติ #นสพ.ข่าวหุ้น

## Economy Watch

⊕ (+) 8 พรรคการเมืองภายใต้การนำของพรรคก้าวไกลลงนามในเอ็มโอยูจัดตั้งรัฐบาล โดยวางนโยบายการบริหารประเทศร่วมกัน 23 ข้อ ซึ่งไม่ปรากฏเรื่องการแก้ไขมาตรา 112 ตามคาด #BBC

⊕ (0/+) ธปท. ยัน ระบบธนาคารพาณิชย์มั่นคง มีเงินกองทุนสูงถึง 19.4% มีเงินสำรองอยู่ที่ 173.4% ขณะที่สภาพคล่องยังอยู่ในระดับสูงถึง 193.7% สามารถทำหน้าที่สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่สิ้นเชิ่ระบบ Q1 ยังขยายตัวได้จากธุรกิจรายใหญ่ รวมทั้งสิ้นเชิ่รายย่อยพอร์ตที่อยู่อาศัยและสิ้นเชิ่ส่วนบุคคล #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) รฟท. เปิดเผยถึงความคืบหน้า โครงการรถไฟความเร็วสูงไทย-จีน ระยะที่ 1 เส้นทางกรุงเทพฯ-นครราชสีมา ระยะทาง 250.77 กม. วงเงินลงทุน 179,412.21 ล้านบาท ว่า ขณะนี้ เหลืออีก 3 สัญญาที่ยังไม่ได้ก่อสร้าง โดยมี 2 สัญญาได้ประมูลแล้ว คาดจะลงนามสัญญาผู้รับจ้างเร็วๆ นี้ #InfoQuest

⊕ (+/-) สภาพัฒน์ เผยภาวะสังคมไตรมาส 1/66 อัตราการว่างงานดีขึ้นต่อเนื่องอยู่ที่ 1.05% ปรับตัวเข้าสู่ระดับปกติ แรงงานได้รับค่าจ้างเพิ่มขึ้น จากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวส่วนนี้ครัวเรือน ไตรมาส 4/65 อยู่ที่ 86.9% ต่อจีดีพี ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง พร้อมแนะรัฐบาลใหม่พิจารณาปรับค่าแรงให้รอบคอบ ส่วนนโยบายรัฐสวัสดิการ ควรทำแบบพุ่งเป้า #InfoQuest





## Global Watch

⊕ (0/+) IEA คาดการณ์ว่าอุปสงค์น้ำมันจะสูงกว่าอุปทานราว 2 ล้านบาร์เรล/วัน ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ โดยอุปสงค์น้ำมันจากจีนครองสัดส่วนราว 60% ของความต้องการใช้น้ำมันในปีนี้ #InfoQuest

⊕ (0/+) กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ปรับลดกำลังการผลิต #InfoQuest

⊕ (0/-) นายเจมส์ บูลลาร์ด ประธานเฟดสาขาเซนต์หลุยส์ และนายนิล แคชแคร์รี ประธานเฟดสาขามินเนอาโพลิส ต่างก็ออกมาสนับสนุนให้เฟดเดิหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ #InfoQuest

⊕ (0/+) ผลสำรวจความเห็นซึ่งจัดทำโดยสมาคมเศรษฐศาสตร์ธุรกิจแห่งชาติของสหรัฐฯ (NABE) ระบุว่า นักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2567 นอกจากนี้ นักวิเคราะห์ยังได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อและความแข็งแกร่งของตลาดแรงงานสหรัฐฯ #InfoQuest

⊕ (0/-) "ไบเดน-แมคคาร์ธี" คว้าน้ำเหลวเจรจาเพดานหนี้ เดิหน้าเจรจารายวัน จนกว่าบรรลุข้อตกลง #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Monday, May 22, 2023					
8:15	CNY	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC	3.65%	3.65%	3.65%
Tuesday, May 23, 2023					
19:00	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง		1.416M	1.430M
20:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ ( พ.ค.)		52.60	53.60
21:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (เม.ย.)		663K	683K
Wednesday, May 24, 2023					
21:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ		-0.920M	5.040M
Thursday, May 25, 2023					
0:45	EUR	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป			
1:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC)			
19:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 1)		1.10%	1.10%
19:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		250K	242K
21:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.50%	-5.20%
Friday, May 26, 2023					
19:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.00%	0.20%
19:30	USD	ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (เม.ย.)		0.30%	0.30%
Tuesday, May 30, 2023					
21:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) ( พ.ค.)		99.00	101.30

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	33286.58	-0.42%	-0.19%	-1.55%	0.73%	0.42%
NASDAQ	12720.78	0.50%	2.88%	5.37%	10.55%	21.54%
S&P500	4192.63	0.02%	1.36%	1.43%	5.05%	9.20%
JAPAN	31086.82	0.90%	4.93%	8.83%	14.69%	19.13%
KOREA	2557.08	0.76%	3.14%	0.50%	5.77%	14.34%
TAIWAN	16180.89	0.04%	4.56%	3.70%	4.94%	14.45%
HONG KONG	19678.17	1.17%	-1.47%	-1.98%	-3.65%	-0.52%
CHINA	3296.47	0.39%	-0.43%	-0.15%	0.16%	6.71%
PHILLIPINES	6620.83	-0.66%	1.50%	1.54%	-1.17%	0.83%
INDONESIA	6729.65	0.43%	0.27%	-1.35%	-1.18%	-1.77%
VIETNAM	1070.64	0.33%	0.46%	2.66%	1.55%	6.31%
INDIA	61963.68	0.38%	-0.61%	3.87%	3.71%	1.85%
RUSSIA	1035.80	-0.08%	-0.13%	1.63%	11.44%	6.72%
GERMANY	16223.99	-0.32%	1.93%	2.16%	5.35%	16.52%
FRANCE	7478.16	-0.18%	0.81%	-1.30%	2.45%	15.51%

Source: Aspen

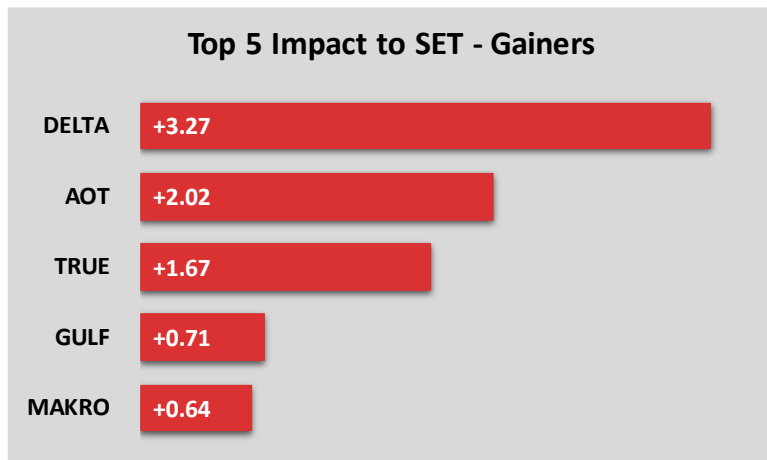
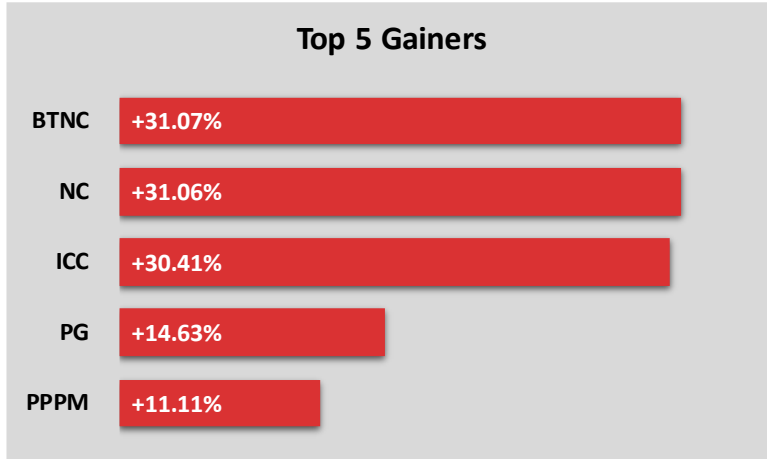
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.05	0.50%	1.32%	-7.47%	-2.57%	-10.45%
Crude Brent (\$/bbls)	75.99	0.54%	1.01%	-6.94%	-5.72%	-11.55%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.37	0.17%	-0.50%	-4.94%	-12.85%	-28.11%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.65	2.83%	7.16%	1.81%	13.30%	6.77%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	160.35	-1.17%	-2.08%	-15.76%	-19.68%	-58.84%
Baltic Dry Index	1,365.00	-1.37%	-10.32%	-9.24%	102.52%	-9.90%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	412.60	0.83%	-4.22%	-7.30%	-16.29%	-13.77%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	25.99	0.81%	-1.14%	6.78%	30.60%	29.69%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	16.85	-1.72%	-5.66%	-0.21%	-1.00%	-6.39%
Gold Spot (\$/ounce)	1,969.20	-0.41%	-2.53%	-0.66%	7.85%	7.99%

Source: Aspen



## Market Insight



## Disclaimer

The opinions and information presented in this report are those of the **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Research Group. **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its contents. This report (in whole or in part) may not be reproduced or published without the express permission of **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited**





## Research Group

Sutthivit Tesanaboon

*Fundamental Analyst*

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

sutthivit.t@zcomsec.com

Tanawin Pichatsiriporn

*Fundamental Analyst*

Sec No. 065325

(+66) 2 088 8156

tanawin.p@zcomsec.com

**Z.com**  
บริษัทหลักทรัพย์



<http://trade.z.com/th>



[facebook.com/trade.z.com.th](https://www.facebook.com/trade.z.com.th)



@zcomsecurities

